



भारत का राजपत्र The Gazette of India

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

[सं. 40] नई दिल्ली, शनिवार, सितम्बर 30, 2000 (आश्विन 8, 1922)
No. 40] NEW DELHI, SATURDAY, SEPTEMBER 30, 2000 (ASVINA 8, 1922)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV [PART IV]

गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies.]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

CHANGE OF NAMES

I, hitherto known as RAJENDRA HELA s/o SAMAI HELA, employed as Technician-III in the TRS/Carshed/Bahdel, residing at the 36/2, Naskarpara Road, Ghosufi, Howrah, have changed my name and shall hereafter be known as RAJENDRA PRASAD CHOUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJENDRA HEJA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as A. D. KOTRAPPA s/o HANU-MONTHAPPA, employed as Inspector of Customs and Central Excise in the Office of the Assistant Commissioner of Central Excise, C Block, Davanagere-6, residing at the House No. 88, 4th Cross, B Block, Davraj Urs Lay-Out, Davanagere, have changed my name and shall hereafter be known as S. H. KOTRESH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

A. D. KOTRAPPA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KHUSIRAM HARIJAN s/o Late HARI HARIJAN, employed as Clerk (Promoted as Clerk on 1-1-2000) in the Office of the Resident Audit Officer (Projects), Bariniput, Jeypore Dist., Koraput (Orissa), Pin-764006, (Department of A.G. (Audit), Orissa, residing at the Quarters No. DSF/F-106, Irrigation Colony, Jeypore (Koraput), have changed my name and shall hereafter be known as KHUSIRAM NAYAK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSIRAM HARIJAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as TRILOK CHAND s/o Shri B. D. Sharma, employed as Manager (Tech. Support) in the EDS Technologies Pvt. Ltd, residing at A-2/158, Sector 3, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as TRILOK CHAND SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TRILOK CHAND
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DEBIANI GHOSH w/o Mr. KAILASH GHOSH, employed as Aircraft Equipment Operator in Air India, IGIA Airport, New Delhi-37, residing at the A1/8/312, Vasant Vihar, New Delhi-57, have changed my name and shall hereafter be known as BASANTI GHOSH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEBIANI GHOSH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LALA RAM s/o Sh. GOPI RAM, employed as Private in the Dominos Pizza India Ltd., Vasant Kunj, New Delhi, residing at the D-44, Ambedkar Nagar, Sector-5, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as RAM KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LALA RAM
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ALLURI VENKATA NARAYANA RAJU s/o A. V. S. SOMA RAJU, residing at H. No. 21-115, Kakaninagar, Visakhapatnam, have changed my name and shall hereafter be known as ALLURI GAUTHAN RAJU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALLURI VENKATA NARAYANA RAJU
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as OM PRAKASH s/o Sh. ATAR SINGH, residing at the 203, Shyam Park Main, Sahibabad, Ghaziabad, U.P. 201005, have changed my name and shall hereafter be known as OM PRAKASH CHAUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

OM PRAKASH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIDHYA PRAKASH SHARMA s/o Sh. OM PRAKASH SHARMA, R/o N-1/3, Police Quarter, Police Station Model Town, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as AJAY SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIDHYA PRAKASH SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VED PRAKASH s/o MANGAL SAINI, residing as 5657/17E, Gali Hanuman Mandir, Nabi Karim, New Delhi-110055. I have changed the name of minor son of Sh. BHUSHAN KOHLI aged 17 years and he shall hereafter be known as BHUSHAN XOLI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VED PRAKASH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VENKAT RAO s/o Late SHANKAR RAO, employed as Hammer Man-3, Ticket No. 5585, Shop No. 3, Smith Shop, working under Dy. C. M. E. (L)/Workshop/South Eastern Railway, Kharagpur, residing at Rly. Qr. No. 1/3A1, Unit No. 2, New Settlement, (PO) Kharagpur (Dist.) Midnapore (West Bengal), have changed my name and shall hereafter be known as ANANTA VENKAT RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VENKAT RAO
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LAXMI NARAIN s/o Sh. H. R. POPLI, employed as Technical Helper in the Delhi Vidvat Board, residing at H. No. 7/38, Geeta Colony, Delhi-31, have changed my name and shall hereafter be known as VISHAL POPLI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMI NARAIN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMBIKA NAGPAL w/o SUBASH GAUTAM, employed as Medical Officer in the Indian Army residing at the C-1, Lake View, MRC Barracks, Wellington (Nilgiris), have changed my name and shall hereafter be known as AMBIKA NAGPAL GAUTAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMBIKA NAGPAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PAWAN KUMAR s/o Shri NOBAT RAM, employed as Security Assistant/(G) in the Intelligence Bureau (MHA), residing at the H. No. C-7/27, Yamuna Vihar, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as PAWAN ANAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RADHEY SHYAM s/o BHAGWAN DASS, as a student in the Nutan Marathi School, residing at the 16/176E, Tank Road, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as ROHIT KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RADHEY SHYAM
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALKAR s/o Shri MOHINDER PAL Student of M.Sc. (Electronics), residing at the 64, New Model Apartments, Sector-13, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as BALKAR SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALKAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ALI MIR s/o Sh. PURADDIN, employed as Handing in the Food Corporation of India, Godown No. 16, Naryana, Mayapuri, New Delhi, residing at the 754/46, Palam Colony, Raj Nagar, Part II, New Delhi-45, have changed my name and shall hereafter be known as MOHD. SHARIF.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALI MIR
Left Hand Thumb Impression

I, hitherto known as MOHD. MIR s/o Sh. SAI MOHAMMAD, employed as Handing in the Food Corporation of India, Godown No. 12, Naryana, Mayapuri, New Delhi, residing at the RZ-101, Nand Vihar, Kakrola, New Delhi-43, have changed my name and shall hereafter be known as SAID MOHAMMAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD. MIR
Left Hand Thumb Impression

I, hitherto known as AKBAR ALI s/o FIROZADDIN, employed as Handing in the Food Corporation of India, Godown No. 3, Naryana, Mayapuri, New Delhi, have changed by name and shall hereafter be known as FARID HUSSAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKBAR ALI
Left Hand Thumb Impression

I, hitherto known as SHANTI DEVI w/o SUSHIL KUMAR AGARWAL, residing at the KG-1/384, Vikasuri, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as SHANTI AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHANTI DEVI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMU s/o Late APPA KAO, employed as Mason, Gr.-I, T. No. 26261, Carriage shop No. 26, S.E. Rly. Workshop, Kharagpur, residing at the Block No. 2/F4, Unit No. 8, Old Settlement, Kharagpur-721301, have changed my name/Including Surname shall hereafter be known as SURJSETTY RAMU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMU
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MUKESH KUMAR s/o Sh. SHAMSHU, residing at the K-183, Chive Square, Gole Market, New Delhi-110001, have changed my name and shall hereafter be known as MUKESH KUMAR VAID.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIJOY KUMAR SINHA s/o Late Dr. BISHWAMBHAR PRASAD, resident of Subhankarpur at & P. O. Dabhangra, Bihar, and employed as Assistant Accounts Officer in the Office of the Director of Accounts (Postal), Exhibition Road, Patna, Bihar, have changed my name and shall hereafter be known as VIJOY SINHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJOY KUMAR SINHA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KALIDAS s/o Late ENKANNA, employed as L/R Cabin Master, Operating Department, Jaleswar S. E. Railway under Sr. Divisional Operations Manager, S. E. Railway, Kharagpur, residing at Qrs. No. NP-28, Unit 'A', PO: Nimpura, PS: Kharagpur, Dist. Midnapore, (W. B.), have changed my name and shall hereafter be known as KANCHARANA KALIDAS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALIDAS
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VENKATA PILLAI s/o PILLI PARYA, employed as Electrician in the Ordnance Factory, Medak, (Ministry of Defence), residing at Q. No. 3465, O. F. Estate, Medak-502205, have changed my name and shall hereafter be known as PILLI VENKATA REDDY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VENKATA PILLAI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KALIDAS BARMAN s/o SUNIL KUMAR BARMAN, employed as L. D. C. in the O/o The Joint Chief Controller of Explosives, North Circle, Faridabad, residing at Qr. No. 148/II, N. H.-IV, Faridabad (HR), have changed my name and shall hereafter be known as KAUSHIK BARMAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALIDAS BARMAN
[Signature (in existing old name)]

ANNEXURE 3A

NEYVELI LIGNITE CORPORATION LIMITED

(A GOVERNMENT OF INDIA ENTERPRISE)

O/O THE CHAIRMAN-CUM-MANAGING DIRECTOR

Regd. Office : 'Neyveli House', No. 135, Periyar EVR High Road, Chennai-600 010.

Corporate Office : Block-1, Neyveli-607801, Cuddalore District, Tamil Nadu.

Telex : 0461-215, 216 & 217 (NLC-IN) 3 lines. Phone : 04142/52205, Fax : 04142-52645, 52646 Grams :

EMDINELC

In the matter of the Companies Act, 1956 and of M/s. Neyveli Lignite Corporation Ltd.

Neyveli Lignite Corporation Limited ————Petitioner

NOTICE OF REGISTRATION OF ORDER AND MINUTE

Notice is hereby given that the Order No. 40/02/2000/CL-III dated 31-08-2000 of the Dept., of Company Affairs, Ministry of Law, Justice and Company Affairs, Government of India, confirming the reduction of Share Capital of the above named Company from Rs. 1796,78,42,000 divided into 179,67,84,200 equity shares of Rs. 10/- each to Rs. 1677,70,96,000 divided in to 167,77,09,600 equity shares of Rs. 10/- each and the Minute, as set forth in the schedule below approved by the Central Government, showing with respect to the share capital of the above Company as altered, the several particulars required by the above Act, were registered by the Registrar of Companies, Tamilnadu, Chennai, on the 5th day of September 2000.

SCHEDULE

The Authorised Share Capital of Neyveli Lignite Corporation of Rs. 2000 Crores divided into 200,00,00,000 equity shares of Rs. 10/- each shall remain unaltered. The paid-up share capital of Neyveli Lignite Corporation Limited is henceforth Rs. 1677,70,96,000 divided into 167,77,09,600 shares of Rs. 10/- each fully paid up and ranking pari-passu with other shares of the Company. At the date of the registration of the minute, 1,67,77,09,600 equity shares bearing number from 01 to 1,67,77,09,600 (both inclusive) have been issued and are deemed to be fully paid-up and ranking pari-passu with other shares of the Corporation.

Place : Neyveli

Date : 7-9-2000

for NEYVELI LIGNITE CORPN. LTD.

K. VISWANATH
Asstt. Company Secy.

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के वायदा और विकल्प खण्ड के यहां नीचे दिए गए अनुसार विनियमों का प्रारूप संशोधन सामान्य खंड अधिनियम, 1985 की धारा 23-के उपबंधों के अनुसार आलोचना के लिए भारत के राजपत्र में प्रकाशित किया जाता है। विनियमों के प्रस्तावित संशोधन पर कोई अवलोकन करने वाला व्यक्ति उसे लिखित रूप में राजपत्र में इस प्रकाशन की तारीख से पन्द्रह दिनों के भीतर कंपनी सचिव, नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, ट्रेड वर्ल्ड, सेनापति बापत मार्ग, लोअर परेल, मुम्बई-400013 को भेज सकता है। जब प्रारूप विचारार्थ लिया जाएगा तब ऊपर उल्लिखित तारीख के बाद प्राप्त अवलोकनों पर विचार नहीं किया जाएगा।

1. वायदा और विकल्प व्यापार विनियमों में अध्याय 5 के रूप में विवाचन पर निम्नलिखित अध्याय प्रविष्ट करना प्रस्तावित है :

विवाचन का स्थान (सीट) क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र (आरएसी)

दिल्ली :

कलकत्ता :

चैन्नई :

मुम्बई :

उद्धृत

5. विवाचन

5.1 परिभाषाएं

(क) "विवाचक" का अर्थ एकल विवाचक अथवा विवाचकों की नामसूची है।

(ख) "आवेदक" का अर्थ वह व्यक्ति है, जो विवाचन कार्यवाही प्रारंभ करने का आवेदन देता है।

(ग) "प्रतिवादी" का अर्थ वह व्यक्ति है, जिसके विरुद्ध आवेदक विवाचन का आवेदन दाखिल करता है, चाहे ऐसे व्यक्ति के विरुद्ध कोई दावा हो अथवा नहीं।

5.2 विवाचन का स्थान (सीट)

(क) संगत प्राधिकारी देश के विभिन्न क्षेत्रों के लिए विवाचन की विभिन्न स्थान (सीट) या तो साधारणतया अथवा विशेषतया प्रदान कर सकता है और ऐसी दशा में विवाचन का स्थान (सीट) संगत प्राधिकारी द्वारा इस प्रकार प्रदान किया गया स्थान होगा। संगत प्राधिकारी द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट को छोड़कर विभिन्न क्षेत्रों के लिए विवाचन का स्थान (सीट) निम्नानुसार होगा :

आर० ए० सी० द्वारा शामिल किए गए राज्य

दिल्ली, हरियाणा, उत्तर प्रदेश, हिमाचल प्रदेश, पंजाब, जम्मू और कश्मीर, चण्डीगढ़, राजस्थान।

पश्चिम बंगाल, बिहार, उड़ीसा, असम, अरुणाचल प्रदेश, मिजोरम, मणिपुर, सिक्किम, मेघालय, नागालैंड, त्रिपुरा।

आन्ध्र प्रदेश, कर्नाटक, केरल, तमिलनाडु, अंडमान और निकोबार, लक्षद्वीप, पांडिचेरी।

महाराष्ट्र, गुजरात, गोवा, दमन दीव, दादरा और नगर हवेली मध्य प्रदेश।

(ख) परिसर/अवस्थान, जहां विवाचन होगा, ऐसा स्थान होगा, जिसकी समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा पहचान की जाए और उसे तदनुसार विवाचक तथा विवादाधीन पार्टियों को सूचित किया जाए।

5.3 विवाचन के स्थान (सीट) के चयन का मानदंड

संगत प्राधिकारी द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट किए गए को छोड़कर किसी विशेष मामले के लिए विवाचन के स्थान (सीट) के चयन का मानदण्ड निम्नानुसार है :

विवादाधीन पार्टियां

विवाचन के लिए आवेदन दाखिल करने का स्थान

सुनवाई करने का स्थान

व्या०स० *बनाम व्या०स०

(क) अगर दोनों व्यापारिक सदस्यों का संबंधित कार्यालय, जहां से कार्यवाही की जाती है, किसी क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र द्वारा शामिल किसी एक राज्य में स्थित है तो विवाचन के लिए आवेदन आवेदक-व्यापारिक सदस्य द्वारा उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में दाखिल किया जाएगा।

सुनवाई उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में आयोजित की जाएगी, जहां आवेदक-व्यापारिक सदस्य ने विवाचन के लिए आवेदन दाखिल किया है और प्रतिवादी-व्यापारिक सदस्य उस विशेष क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में सुनवाई में भाग लेगा।

(ख) अगर दोनों व्यापारिक सदस्यों का संबंधित कार्यालय, जहां से कार्यवाही की गई थी, विभिन्न क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र द्वारा शामिल राज्यों में स्थित है तो उस राज्य, जिसमें प्रतिवादी-व्यापारिक सदस्य का संबंधित कार्यालय स्थित है, को शामिल करने वाले क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में विवाचन के लिए आवेदन कार्यवाही की गई थी, को शामिल करने वाला दाखिल किया जाएगा।

विवाधाधीन पार्टियाँ	विवाचन के लिए आवेदन दाखिल करने का स्थान	सुनवाई करने का स्थान
व्या० सं० बनाम सं० *और सं० बनाम व्या० सं०	आदेशक द्वारा विवाचन के लिए आवेदन उस राज्य, जिसमें व्यापारिक सदस्य का संबंधित कार्यालय, जहाँ से कार्यवाही की गई थी, की शामिल करने वाला क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र स्थित है, में दाखिल किया जाएगा।	सुनवाई उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में आयोजित की जाएगी, जहाँ आवेदक ने विवाचन के लिए आवेदन दाखिल किया है और प्रतिवादी उन विशेष क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में सुनवाई में भाग लेगा।

*व्या० सं०" का अर्थ "व्यापारिक सदस्य" और "सं०" का अर्थ "संघटक" है।

5.4 दावे, मतभेद अथवा विवाद का संदर्भ

संगत प्राधिकारी द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट किए गए को छोड़कर अगर दावे, मतभेद अथवा विवाद का मूल्य आवेदन की तारीख को पच्चीस लाख रुपए से अधिक हो तो ऐसे दावे, मतभेद अथवा विवाद को तीन विवाचकों के पैनल को भेजा जाएगा और अगर दावे, मतभेद अथवा विवाद का मूल्य पच्चीस लाख रुपए तक हो तो उसे एक विवाचक को भेजा जाएगा।

5.5 विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों के चयन हेतु मानक और कार्यविधि

(क) किसी विवाचक की नियुक्ति सुविधाजनक बनाने के लिए विवाचकों के रूप में कार्य करने के पात्र व्यक्तियों की उन व्यक्तियों, जो प्रतिभूति व्यापार में समुचित अर्हता अनुभव और जानकारी रखते हैं, में से संगत प्राधिकारी द्वारा प्रतिवर्ष एक सूची बनाई जाएगी। पात्र व्यक्तियों की सूची में 40 प्रतिशत व्यापारिक सदस्य और 60 प्रतिशत गैर-व्यापारिक सदस्य शामिल होंगे। पात्र व्यक्तियों की सूची का नाम समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा यथानिर्दिष्ट होगा।

(ख) पात्र व्यक्तियों की ऐसी सूची प्रत्येक क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र के लिए बनाई जाएगी।

5.6 विवाचकों की नियुक्ति के लिए कार्यविधि

(क) आवेदक और प्रतिवादी, जिसके विरुद्ध आवेदक द्वारा दावा किया गया है, अवरोही अधिमानता क्रम में एक्सचेंज को विवाचन के संबंधित स्थान (सीट) के लिए एक्सचेंज द्वारा निर्दिष्ट पात्र व्यक्तियों की सूची में से यहाँ नीचे यथानिर्दिष्ट ऐसे व्यक्तियों का नाम प्रस्तुत करेंगे। आवेदक और प्रतिवादी द्वारा इस प्रकार चयन किए जाने वाले व्यक्ति की संख्या सात होगी अगर विवाचन का स्थान (सीट) मुम्बई में है और अन्य मामलों में यह संख्या पांच होगी। आवेदक द्वारा ऐसे नाम प्रपत्र संख्या-I के साथ प्रपत्र संख्या-II में प्रस्तुत किए जाएंगे। प्रतिवादी एक्सचेंज में प्रपत्र संख्या-I की प्राप्ति के सात दिनों के भीतर प्रपत्र संख्या-II में नाम प्रस्तुत करेगा। आवेदक तथा साथ ही प्रतिवादी दोनों से प्रपत्र संख्या-II प्राप्त करने पर एक्सचेंज सीट पर तय होगा है। उस व्यक्ति/जन व्यक्तियों का पता

(ख) एक्सचेंज एकल विवाचक का पता लगाएगा, जिसे निम्नलिखित तरीके से विवाचन का आवेदन भेजा जाएगा:

(i) एक्सचेंज उस अत्यधिक आम विवाचक का पता लगाएगा जिसे आवेदक और प्रतिवादी दोनों द्वारा सबसे अधिक अधिमानता दी गई है।

(ii) अगर आम विवाचक का पता नहीं लगाया जा सके तो संगत प्राधिकारी आवेदक और प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़कर विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से एक विवाचक का चयन करेगा। अगर आवेदक और प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़ने के बाद विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए कोई पात्र व्यक्ति उपलब्ध नहीं है अथवा अगर उपलब्ध व्यक्ति विवाचक के रूप में कार्य करना अस्वीकार करता है अथवा विफल रहता है तो संगत प्राधिकारी या तो आवेदक अथवा प्रतिवादी द्वारा प्रस्तुत सूची से किसी विवाचक का चयन कर सकता है।

(iii) आवेदक और प्रतिवादी द्वारा विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों का कोई नाम प्रस्तुत करने में विफल होने की वशा में संगत प्राधिकारी विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से एकल विवाचक का चयन करेगा।

(ग) एक्सचेंज विवाचकों के पैनल का पता लगाएगा, जिसे निम्नलिखित तरीके से विवाचन का आवेदन भेजा जाएगा:

(i) एक्सचेंज, आवेदक और प्रतिवादी दोनों द्वारा दिए गए अधिमानता क्रम में तीन सबसे अधिक आम विवाचकों का पता लगाएगा।

(ii) पैनल को भेजे जाने वाले विषयों के मामले में, अगर कोई आम विवाचक पता लगाने योग्य नहीं है अथवा केवल एक अथवा दो आम विवाचक पता लगाने योग्य हैं तो पहला, दूसरा और अथवा तीसरा विवाचक, जैसा भी मामला हो, का चयन आवेदक और प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़कर पात्र व्यक्तियों की सूची से संगत प्राधिकारी द्वारा किया जाएगा अगर आवेदक और प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़ने के बाद विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए कोई पात्र व्यक्ति उपलब्ध नहीं

अस्वीकार करता है अथवा विफल रहता है तो संगत प्राधिकारी या तो आवेदक अथवा प्रतिवादी द्वारा प्रस्तुत सूची से किसी विवाचक का चयन कर सकता है।

(iii) आवेदक और प्रतिवादी द्वारा विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों का नाम प्रस्तुत नहीं कर पाने की दशा में संगत प्राधिकारी विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से विवाचकों के पैनल का चयन करेगा।

(iv) इस प्रकार नियुक्त विवाचकों का पैनल अपने में से विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए उन्हें नियुक्त करते हुए एक्सचेंज से सूचना प्राप्ति के 7 दिनों के भीतर पीठासीन विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए एक विवाचक का चयन करेगा। ऐसा नहीं होने अथवा पैनल के बीच पीठासीन अधिकारी के चयन पर सहमति नहीं होने के मामले में, संगत प्राधिकारी पीठासीन विवाचक का चयन करेगा।

(घ) अगर आवेदक, विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों का चयन करना अस्वीकार करता है अथवा प्रपत्र-III प्रस्तुत नहीं कर पाता और प्रतिवादी प्रपत्र-III प्रस्तुत करता है तो संगत प्राधिकारी प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़कर पात्र व्यक्तियों की शेष सूची से किसी विवाचक का चयन करेगा। अगर प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़ने के बाद विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए कोई पात्र व्यक्ति उपलब्ध नहीं होता अथवा उपलब्ध व्यक्ति विवाचक के रूप में कार्य करना अस्वीकार करता है अथवा उसमें विफल रहता है तो संगत प्राधिकारी प्रतिवादी द्वारा प्रस्तुत सूची से किसी विवाचक का चयन कर सकता है।

(ङ) अगर आवेदक प्रपत्र-III प्रस्तुत करता है और प्रतिवादी उसे प्रस्तुत नहीं कर पाता तो संगत प्राधिकारी आवेदक द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़कर पात्र व्यक्तियों की शेष सूची से एक विवाचक का चयन करेगा।

(च) अगर उपरोक्त कार्यविधि के अनुसार चयनित विवाचक चाहे किसी कारण से मामले को नहीं उठा पाता तो संगत प्राधिकारी आवेदक और/अथवा प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़कर पात्र व्यक्तियों की सूची में बचे नामों से एक विवाचक का चयन करेगा। अगर आवेदक और प्रतिवादी द्वारा चयनित व्यक्तियों को छोड़ने के बाद विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए कोई पात्र व्यक्ति उपलब्ध नहीं है अथवा उपलब्ध व्यक्ति विवाचक के रूप में कार्य करना अस्वीकार करता है अथवा उसमें विफल रहता है तो संगत प्राधिकारी या आवेदक अथवा प्रतिवादी द्वारा प्रस्तुत सूची से किसी विवाचक का चयन कर सकता है।

5.7 विवाचक के कार्यालय में रिक्ति

अगर एकल विवाचक अथवा विवाचकों के पैनल में एक अथवा अधिक विवाचकों का पद उस पर नियुक्ति के बाद

रिक्त हो जाता है तो एक्सचेंज यहां ऊपर विनियम 5.6 में निर्दिष्ट कार्यविधि अपनाएगा और ऐसी रिक्ति को 7 दिनों के भीतर भरेगा। इस प्रयोजन के लिये आवेदक और प्रतिवादी द्वारा प्रपत्र II में प्रस्तुत किए जा चुके पात्र व्यक्तियों के नाम की सूची पर विचार किया जायेगा।

5.8 विवाचन की लागत के लिए जमा राशि

(क) दावे, मतभेद अथवा विवाद की पार्टियां विवाचन की लागत वहन करेंगी। इस प्रयोजन के लिये विवाचन की दोनों पार्टियां प्रपत्र-I अथवा प्रपत्र-III, जैसा भी मामला हो, के साथ उस लागत जिसका व्यय विवाचन कार्यवाही संचालित करने के लिए किया जाता है, की पूर्ति के लिए राशि जमा करेगी वगैरें जब प्रतिवादी द्वारा तदनुसार राशि जमा करने में विफलता, अवहेलना अथवा अस्वीकृति होती है आवेदक तथापि उसे निर्णय के अनुसार ऐसे प्रतिवादी से वसूल करने के अपने अधिकार को हानि पहुंचाये बिना ऐसी राशि जमा करने के लिये उत्तरदायी होगा।

(ख) जमा की राशि, जिसे जमा किया जाना दावे की राशि द्वारा निर्धारित की जाती है और वह नीचे यथानिर्दिष्ट है :

क्रम संख्या	दावे की राशि	जमा की राशि
1.	5 लाख रुपये तक	4000 रुपये
2.	5 लाख रुपये और अधिक तथा 25 लाख रुपये तक	6000 रुपये
3.	25 लाख रुपये से अधिक	12000 रुपये

(ग) ऊपर (ख) में उल्लिखित कुछ होते हुए भी एक्सचेंज ऐसी अतिरिक्त जमा राशि, जिसे वह उचित समझे, की मांग कर सकता है अगर उसकी राय में की गई राशि विवाचन के व्यय को पूरा करने के लिये अपर्याप्त होगी। ऐसी अतिरिक्त जमा राशि के स्वरूप में सम्मिलित होगी और उस पर तदनुसार विचार किया जायेगा।

(घ) ऊपर कुछ विहित होते हुए भी, अगर दावे की राशि 5 लाख रुपये से कम अथवा बराबर है तो संघटक चाहे वह एक आवेदक अथवा प्रतिवादी है से एक्सचेंज को जमा राशि प्रस्तुत करे की अपेक्षा नहीं होगी।

5.9 विवाचन की कार्यविधि

(क) आवेदक एक्सचेंज को निम्नलिखित संलग्नकों के साथ प्रपत्र संख्या I में विवाचन के लिये आवेदक (एकल विवाचक के मामले में तीन प्रतियां और विवाचकों के पैनल के मामले में पांच प्रतियां) प्रस्तुत करेगा।

(i) मामले का विवरण (विवाद के बारे में सभी संगत तथ्य और मांगी गई राहत विहित करते हुए)

- (ii) लेखा विवरण
- (iii) सदस्य संघटक करार की प्रतियां
- (iv) संगत संविदा टिप्पणियों और त्रिलों की प्रतियां
- (ख) आवेदक प्रपत्र संख्या I के साथ एकसर्ज को निम्नलिखित भी प्रस्तुत करेगा :
- (i) नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड के पक्ष में विवाचन के स्थान (सीट) पर देय जमाराशि के लिये एक चैक/भुगतान आदेश/डिमांड ड्राफ्ट।
- (ii) विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों के नाम की सूची वाला प्रपत्र संख्या II।
- (ग) अगर आवेदन में कोई कमी/त्रुटि पाई जाती है तो एकसर्ज कमी/त्रुटि को सुधारने के लिये आवेदक को बुलाएगा और आवेदक एकसर्ज से सूचना प्राप्त के 15 दिनों के भीतर कमी/त्रुटि को सुधारेगा। अगर आवेदक कमी/त्रुटि को निर्धारित अवधि के भीतर नहीं सुधार पाता तो एकसर्ज कमी/त्रुटि वाले आवेदन को आवेदक के पास वापस भेज देगा। तथापि, आवेदक को सशोधित आवेदन दाखिल करने का अधिकार होगा, जिसे सभी प्रयोजनों के लिये नया आवेदन माना जायेगा और उस पर तदनुसार कार्यवाही की जायेगी।
- (घ) प्रपत्र संख्या-I की प्राप्ति पर एकसर्ज मामले के विवरण की एक प्रति और सम्बद्ध दस्तावेज प्रतिवादी को अग्रेषित करेगा।
- (ङ) प्रपत्र संख्या I प्राप्त करने पर प्रतिवादी प्राप्ति की तारीख से 7 दिनों के भीतर एकसर्ज को प्रपत्र संख्या II प्रस्तुत करेगा। अगर प्रतिवादी एकसर्ज द्वारा निर्धारित समयावधि के भीतर प्रपत्र संख्या II प्रस्तुत नहीं कर पाता तो विनियम 5.6 में यथानिर्दिष्ट तरीके से विवाचक की नियुक्ति की जायेगी।
- (च) प्रतिवादी ने प्रपत्र संख्या II प्राप्त करने पर विनियम 5.6 में निर्धारित कार्यविधि के अनुसार विवाचक की नियुक्ति की जायेगी।
- (छ) प्रतिवादी एकसर्ज से प्रपत्र संख्या I की प्राप्ति की तारीख से 15 दिनों के भीतर निम्नलिखित संलग्नकों के साथ प्रपत्र संख्या III में एकल विवाचक के मामले में तीन प्रतियां और विवाचकों के पैनल के मामले में पांच प्रतियां एकसर्ज को प्रस्तुत करेगा :
- (i) उत्तर का विवरण (दावे के लिए सभी उपलब्ध पचास दिवस के लिए)।
- (ii) लेखा विवरण
- (iii) सदस्य संघटक करार की प्रतियां
- (iv) संगत संविदा टिप्पणियों और त्रिलों की प्रतियां।
- (v) लेखा विवरण और संगत संविदा टिप्पणियों और त्रिलों की प्रतियां के साथ समंजन अथवा प्रति दावे का विवरण।
- (ज) प्रतिवादी एकसर्ज को प्रपत्र संख्या III के साथ नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड के पक्ष में विवाचन के स्थान (सीट) पर देय जमाराशि के लिये एक चैक/भुगतान आदेश/डिमांड ड्राफ्ट भी प्रस्तुत करेगा।
- (झ) अगर प्रतिवादी निर्धारित समय के भीतर प्रपत्र-III प्रस्तुत नहीं कर पाता तो विवाचक विवाचन कार्यवाही प्रारम्भ कर सकता है और एकपक्षीय निर्णय दे सकता है।
- (5) प्रतिवादी से प्रपत्र संख्या-III प्राप्त करने पर एकसर्ज उसकी एक प्रति आवेदक को अग्रेषित करेगा। आवेदक प्रपत्र संख्या-III की प्रति की प्राप्ति की तारीख से दस दिनों के भीतर एकसर्ज के किसी प्रति दावे, अगर कोई हो, जो प्रतिवादी द्वारा आवेदक को उसके उत्तर में उठाया गया है, का उत्तर प्रस्तुत करेगा। एकसर्ज उत्तर आवेदक को अग्रेषित करेगा।
- (ट) यहां उल्लिखित कोई अभिवचन दाखिल करने की समयावधि आगे ऐसी अवधि के लिए बढ़ाई जा सकती है, जिसका निर्णय संगत प्राधिकारी द्वारा मामले की परिस्थिति पर निर्भर करते हुए विवाचक के परामर्श से करे।
- 5.10 सुनवाई के लिए अपेक्षाएं
- (क) विवाद की पार्टियों की कोई सुनवाई करना अपेक्षित नहीं होगा अगर दावे, मतभेद अथवा विवाद का मूल्य 25,000 रुपये अथवा उससे कम हो। ऐसे मामले में विवाचक दोनों पार्टियों द्वारा प्रस्तुत दस्तावेजों के आधार पर मामले का निर्णय करने को अगली कार्यवाही करेगा तथापि बशर्ते कि विवाचक लिखित में दर्ज कारणों से विवाद की दोनों पार्टियों की सुनवाई कर सकता है।
- (ख) अगर दावे, मतभेद अथवा विवाद का मूल्य 25,000 रुपये से अधिक हो तो विवाचक तब तक विवाद को पार्टियों की सुनवाई करने का प्रस्ताव करेगा जब तक दोनों पार्टियां लिखित रूप में ऐसी सुनवाई के अधिकार को नहीं हटातीं।
- 5.11 सुनवाई की नोटिस
- जब तक अन्यथा निर्दिष्ट नहीं हो, एकसर्ज विवाचक के साथ परामर्श से पहली सुनवाई की तारीख, समय और स्थान निर्धारित करेगा। पहली सुनवाई की नोटिस कम से कम

दस दिन पूर्व की पाठ्यो तब तक पार्टियां अपनी परस्पर सहमति में नोटिस नहीं देनी है। विवाचक अनुवर्ती सुनवाई की तारीख, समय और स्थान का निर्धारण करेगा, जिसके लिए एक्सचेंज द्वारा संबंधित पार्टियों को नोटिस दी जाएगी।

5.12 सुनवाई का स्थान

अगर संदर्भ की कोई पार्टी विवाचक द्वारा सुनवाई के स्थान के लिए आवेदन देना चाहती है तो पार्टी स्थान मांगने का कारण देते हुए लिखित रूप में एक्सचेंज को काफी पूर्व आवेदन करेगी ताकि एक्सचेंज ऐसा अनुरोध विवाचक को अप्रेषित करने योग्य हो सके। विवाचक अपने विवेक पर उसके द्वारा सही सप्तमी गई शर्तों के अधीन स्थान की स्वीकृति दे सकता है।

5.13 सहमति शर्तों पर विवाचन निर्णय

अगर किसी विवाचक के निर्णय के बाद पार्टियां विवाद निपटा लेती हैं तो विवाचक सहमति शर्तों पर विवाचन निर्णय के रूप में निपटान दर्ज करेगा।

5.14 विवाचन निर्णय करना

(क) विवाचन निर्णय लिखित में होगा और विधिवत दिनांकित तथा एकल विवाचक द्वारा अथवा विवाचकों के पैन्ल के मामले में सभी तीन विवाचकों द्वारा हस्ताक्षरित तीन मूल प्रतियों में होगा।

(ख) विवाचक एक्सचेंज को निर्णय की सभी तीन मूल प्रतियां दाखिल करेगा, जो विवाद की पार्टियों को प्रत्येक एक मूल प्रति भेजने की व्यवस्था करेगा और मुहरयुक्त मूल निर्णय एक्सचेंज द्वारा रखा जाएगा।

5.15 व्याज

(क) विवाचक उस राशि, जिसके लिए निर्णय किया गया है, में ऐसी राशि पर और ऐसी अवधि के लिए ऐसे दर पर जिसे विवाचक उचित समझे व्याज शामिल कर सकता है।

(ख) जब तक निर्णय अथवा निर्देश नहीं दे, निर्णय द्वारा अदा किए जाने के लिए निर्देशित राशि पर निर्णय की तारीख से भुगतान की तारीख तक प्रतिवर्ष अठारह प्रतिशत की दर से व्याज लगेंगा।

5.16 विवाचन फीस और प्रभार, लागत आदि

(क) विवाचक को देय फीस और खर्च समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा प्रयान्निर्धारित अनुसार होगा।

(ख) विवाचक को निपुक्ति और विवाचन कार्यवाही के संचालन से संबंधित सभी फीस और प्रभारों का वहन बराबर-बराबर अथवा ऐसा समानुपात में, जिसका निर्णय विवाचक द्वारा किया जाए, संदर्भित पार्टियों द्वारा किया जाएगा।

(ग) फीस और प्रभारों, जिसका वहन विवाचन के संचालन के लिए पार्टियों द्वारा किया जाएगा, के अतिरिक्त दोनों पार्टी को निर्णीत लागत, अगर कोई हो, का निर्णय विवाचक द्वारा किया जाएगा।

(घ) जब तक विवाचक अन्यथा निर्देश नहीं दे, प्रत्येक पार्टी यात्रा करने के अपने व्यय और खर्च किए गए अन्य प्रासंगिक व्यय का वहन करेगी।

5.17 प्रशासनिक सहायता, जो एक्सचेंज द्वारा प्रदान की जा सकती है

एक्सचेंज

(क) संदर्भ का एक रजिस्टर रखेगा;

(ख) विवाचन कार्यवाही के दौरान उसके पूर्व अथवा अन्यथा उसके संबंध में विवाचन के लिए सभी आवेदन और पार्टियों द्वारा संबंधित पत्राचार प्राप्त करेगा।

(ग) सभी लागतों, प्रभारों, फीस और अन्य व्यय का भुगतान प्राप्त करेगा।

(घ) विवाचन कार्यवाही के पूर्व अथवा उसके दौरान अथवा अन्यथा उसके संबंध में पार्टियों को सुनवाई की और सभी अन्य नोटिस देगा;

(ङ) विवाचक के सभी आदेशों और निर्देशों की सूचना पार्टियों को देगा;

(च) संदर्भ से संबंधित सभी दस्तावेजों और कागजातों को प्राप्त और दर्ज करेगा और पार्टियों को रखने की अनुमति दी गई को छोड़कर ऐसे सभी दस्तावेजों और कागजातों को अभिरक्षा में रखेगा;

(छ) विवाचक की ओर से निर्णय की सूचना देगा;

(ज) विवाचक को उसके कार्य के निष्पादन में सहायता करने के लिए आवश्यक साधारणतया ऐसे सभी कार्य और उपाय करेगा।

5.18 पत्राचार का तरीका

(क) एक्सचेंज द्वारा दोनों पार्टियों को भेजे गए पत्रों को उचित रूप से सुपुर्द अथवा दिया गया माना जाएगा यहां तक कि अगर ऐसा पत्र एक्सचेंज के पास अदावाकृती/अस्वीकृत असुपुर्द लौट आता है अगर उसे साधारण व्यापारिक पते और/अथवा साधारण निवास स्थान और/अथवा पार्टी के अंतिम ज्ञात पते पर निम्नलिखित किसी एक अथवा अधिक तरीके से भेजा जाता है :--

(i) डाक द्वारा

(ii) पंजीकृत डाक द्वारा

(iii) डाक प्रमाण-पत्र के अधीन

(iv) स्पीड पोस्ट/कुरियर सेवा द्वारा

(v) तार द्वारा

- (vi) अंतिम ज्ञात व्यापारिक अथवा रिहायशी पते पर उसे दरवाजे पर चिपका कर;
- (vii) किसी तीसरे व्यक्ति की उपस्थिति में पार्टी को मौखिक सूचना द्वारा ;
- (viii) उस स्थान, जहाँ प्रतिवादी का अंतिम ज्ञात व्यापारिक अथवा रिहायशी पता स्थित है, में प्रकाशित होने वाले कम से कम एक प्रमुख दैनिक समाचार पत्र में विज्ञापन द्वारा ;
- (ix) व्यापारिक प्रणाली के माध्यम से संदेश भेजकर ;
- (x) इलैक्ट्रॉनिक डाक अथवा फैंक्स द्वारा ; और
- (xi) हस्त सुपुर्दगी द्वारा ।
- (ख) एक्सचेंज को किसी भी पार्टी द्वारा भेजा गया कोई पत्र सीधे किसी एक अथवा अधिक तरीके से दिया जाएगा :
- (i) डाक (साधारण अथवा पंजीकृत डाक या स्पीड) अथवा कुरियर सेवा द्वारा ;
- (ii) तार द्वारा ;
- (iii) फैंक्स द्वारा ;
- (iv) हस्त सुपुर्दगी द्वारा ।

प्रपत्र संख्या I

विवाचन का आवेदन

[विनियम 5.9(क)]

आवेदक का नाम

स्थिति : व्यापारिक सदस्य/एक्सचेंज के भाग लेने वाले/संघटक आवेदक के कार्यालय/निवास स्थान का पता

दूरभाष : कार्यालय -----
निवास स्थान -----फैंक्स : कार्यालय -----
निवास स्थान -----मोबाइल दूरभाष संख्या : -----
सेवा में,

विवाचन विभाग,

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड,

मुम्बई, दिल्ली, कलकत्ता, चेन्नई (जो लागू नहीं हो उसे काट दें)

महोदय,

मैं/हम एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्य/भाग लेने वाले/
-----* का संघटक हूँ/हैं (कृपया व्यापारिक
सदस्य के नाम का उल्लेख करें)

2-270GI/2000

मैं/हम एतद्वारा एक्सचेंज के उप-नियम, नियम और विनियमों के अर्थ के भीतर दावे, मतभेद और विवाद, जो उत्पन्न हुए हैं और अभी मेरे और निम्नलिखित व्यक्ति के बीच लम्बित हैं, के विवाचन द्वारा अधिनिर्णयन के लिए आवेदन करता/करते हैं --

नाम :

स्थिति : एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्य/संघटक*
कार्यालय/निवास स्थान का पता :दूरभाष : कार्यालय -----
निवास स्थान -----फैंक्स : कार्यालय -----
निवास स्थान -----

मामले में दावे की राशि :

(क) ----- रूप (शब्दों में)
(-----रूप केवल) है ।

(ख) प्रतिभूतियों के मामले में व्यौरा दें ।

(i) प्रतिभूति का नाम :

(ii) आवेदन की तारीख को प्रतिभूतियों का मूल्य
परिकलित करें ।

(दावे का आंकड़ा देते हुए दावा राशि में प्रतिभूतियों का बाजार मूल्य जोड़ें)

विवाचन की लागत और व्यय को पूरा करने के लिए विवाचन जमाराशि के लिए मुम्बई/दिल्ली/कलकत्ता/चेन्नई में देय -----रूप (-----रूप केवल) की राशि के लिए नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के पक्ष में ----- का बैंक द्वारा जारी दिनांक ----- का चेक/भुगतान आदेश/डिमांड ड्राफ्ट संख्या संलग्न किया जाता है ।

मैं/हम कहता हूँ/कहते हैं कि मैं विवाचक से कोई सुनवाई नहीं चाहता हूँ/मैं विवाचक* से सुनवाई चाहता हूँ ।
आवेदक के हस्ताक्षर

तारीख :

स्थान :

टिप्पणी :-- (1) आवेदक इस प्रपत्र के साथ प्रस्तुत दस्तावेजों के सभी पृष्ठों पर अपना हस्ताक्षर करेगा और अगर आवेदक कोई फर्म/कंपनी है तो सभी पृष्ठों पर फर्म/कंपनी वो खंड की सुहर लगाई जाएगी ।

अगर आवेदक कोई फर्म/कंपनी है तो आवेदक के प्राधिकृत प्रतिनिधि को इस प्रपत्र के साथ प्राधिकार पत्र/बोर्ड का संकल्प, जैसा भी मानला हो, प्रस्तुत करना होगा ।

*जो संगत नहीं हो उसे काट दें ।

(2) मुम्बई के मामले में विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से सात नामों का सुझाव दिया जाना है। दिल्ली, कलकत्ता, चेन्नई के मामले में संबंधित क्षेत्रों में विवाचक के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से पांच नामों का सुझाव दिया जाना है।

प्रपत्र संख्या II

[विनियम 5.9(ख) और 5.9(ड)]

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन विवाचन के मामले में।

मैसर्स-----

श्री/श्रीमती/सुश्री-----

कार्यालय/निवास स्थान का पता आवेदक (व्या० सं०/सं०*)

दूरभाष : कार्यालय-----निवास स्थान-----

फैक्स : कार्यालय-----निवास स्थान-----

मोबाइल/पेजर सं०-----

और

मैसर्स-----

श्री/श्रीमती/सुश्री-----प्रतिवादी (व्या० सं०/सं०*)

कार्यालय/निवास स्थान का पता-----

दूरभाष : कार्यालय-----निवास स्थान-----

फैक्स : कार्यालय-----निवास स्थान-----

मोबाइल/पेजर सं०-----

के बीच

विवाचन मामला सं०-----/199

सेवा में,

विवाचन विभाग,

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड,

मुम्बई, दिल्ली, कलकत्ता, चेन्नई (जो लागू नहीं हो
उत्ते काट दें)

महोदय,

उक्त मामले में, विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से विवाचकों के रूप में मेरे/हमारे द्वारा चुने गए व्यक्तियों के नाम अधिमानता के अवरोही क्रम में नीचे दिए गए हैं :

1.-----2.-----3.-----4.-----

5.-----6.-----7.-----

भवदीय

हस्ताक्षर

तारीख :-----

स्थान :-----

टिप्पणी : मुम्बई के मामले में विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से सात नामों का सुझाव दिया जाना है। दिल्ली, कलकत्ता, चेन्नई के मामले में संबंधित क्षेत्रों में विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों की सूची से पांच नामों का सुझाव दिया जाना है।

*“व्या० सं०” का अर्थ “व्यापारिक रुदस्य” और “सं०” का अर्थ “संघटक” है।

*जो लागू नहीं हो उसे काट दें।

प्रपत्र सं० III

विवाचन के आवेदन प्रतिवादी द्वारा उत्तर

[विनियम 5.9 (छ)]

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन विवाचन के मामलों में।

मैसर्स-----

श्री/श्रीमती/सुश्री-----

कार्यालय/निवास स्थान का पता-----

आवेदक (व्या०

सं०/सं०*)

दूरभाष : कार्यालय-----निवास स्थान-----

फैक्स : कार्यालय-----निवास स्थान-----

मोबाइल/पेजर सं०-----

और

मैसर्स-----

श्री/श्रीमती/सुश्री-----

कार्यालय/निवास स्थान का पता-----

प्रतिवादी (व्या०

सं०/सं०*)

दूरभाष : कार्यालय-----निवास स्थान-----

फैक्स : कार्यालय-----निवास स्थान-----

मोबाइल/पेजर सं०-----

के बीच

विवाचन मामला सं०-----/199

सेवा में,

विवाचन विभाग,

नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड,

मुम्बई, दिल्ली, कलकत्ता, चेन्नई (जो लागू नहीं हो उसे काट दें)।

महोदय,

ऊपर उल्लिखित आवेदक श्री/श्रीमती/शुश्री/मैमर्स -----
 -----द्वारा विवाचन के लिये प्रस्तुत
 आवेदन के क्रम में मैं/हम इसके साथ विनियम
 -----में यथानिर्दिष्ट संलग्नों सहित मेरे
 हमारे उत्तर की तीन प्रतियां संलग्न कर रहा हूँ/रहे हैं।

विवाचन की लागत और व्यय को पूरा करने के लिये
 विवाचन जमाराशि के लिये मुम्बई/दिल्ली/कलकत्ता/चेन्नई में
 देय-----रुपर (-----रुपए केवल)
 की राशि के लिये नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इण्डिया
 लिमिटेड के पक्ष में-----वैक द्वारा जारी दिनांक
 -----का चेक/भुगतान आदेश/डिमांड ड्राफ्ट
 सं० -----भी संलग्न किया जाता है।

मैं/हम कहता हूँ/कहते हैं कि मैं विवाचक से कोई
 सुनवाई नहीं चाहता हूँ/मैं विवाचक से सुनवाई चाहता हूँ।

भवदीय

प्रतिवादी (प्रतिवादियों) का हस्ताक्षर

तारीख:-----

स्थान:-----

टिप्पणी: प्रतिवादी इस प्रपत्र के साथ प्रस्तुत दस्तावेजों
 के सभी पृष्ठों पर अपना हस्ताक्षर करेगा और अगर प्रतिवादी
 कोई फर्म/कम्पनी/तो सभी पृष्ठों पर फर्म है कम्पनी की
 खबड़ की मुहर लगाई जायेगी।

अगर प्रतिवादी कोई फर्म/कम्पनी है तो प्रतिवादी के
 प्राधिकृत प्रतिनिधि को इस प्रपत्र के साथ प्राधिकार पत्र/
 बोर्ड का संकल्प, जैसा भी मामला हो, प्रस्तुत करना होगा।

*“व्यास०” का अर्थ “व्यापारिक सदस्य” और “सं” का
 अर्थ “संघटक” है।

*जो लागू नहीं हो उसे काट दें।

अनुद्धृत

2. अध्यायों और विनियमों के संबंधित में परिणामी
 परिवर्तन किया जाना प्रस्तावित है।

3. मौजूदा पाठ के स्थान पर निम्नलिखित पाठ संविदा
 टिप्पणी के लिये पृष्ठ पर रखा जाना प्रस्तावित है।

उद्धृत

विवाचन से संबंधित उप-नियमों, नियमों और विनियमों का सार

(1) एक्सचेंज के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन किए गए कारोबार, संविदाओं और लेन-देनों से उत्पन्न हुए अथवा उनके
 संबंध में अथवा उसके प्रासंगिक किसी बात के संदर्भ में अथवा उनके अनुसरण में या उनकी वैधता, संरचना, व्याख्या, पूर्ति अथवा
 उसकी पार्टियों के अधिकारों और दायित्वों और किसी प्रश्न सहित कि क्या ऐसा कारोबार, लेन-देन और संविदाएं की गई हैं अथवा
 नहीं, व्यापारिक सदस्यों के बीच परस्पर अथवा व्यापारिक सदस्यों और संघटकों के बीच हुए सभी दावे, मतभेद अथवा विवाद
 इन उप-नियमों और विनियमों के उपबंधों के अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किए जाएंगे।

(2) एक्सचेंज के उप-नियमों, नियमों और विनियमों के अधीन करने वाले अथवा करना माने जाने वाले सभी कारोबार,
 संविदाओं और लेन-देनों में इन उप-नियमों और विनियमों में यथाप्रदत्त विवाचन से संबंधित उपबंध, कारोबार, संविदाओं और
 लेन-देनों का भाग होंगे और उसका भाग माने जाएंगे और पार्टियों द्वारा लिखित रूप में विवाचन करार किया गया माना जाएगा,
 जिसके द्वारा ऊपर (क) में उल्लिखित प्रकृति के सभी दावे, मतभेद अथवा विवाद इन उप-नियमों और विनियमों के उपबंधों के
 अनुसार विवाचन को प्रस्तुत किए जाएंगे।

(3) ऊपर खण्ड (क) में उल्लिखित सभी दावे, मतभेद अथवा विवाद उस तारीख, जिस दिन दावे, मतभेद अथवा विवाद
 उत्पन्न हुए माने जाएंगे, से छः महीने के भीतर विवाचन को प्रस्तुत किए जाएंगे। अधिनियम के उपबंधों के अनुसार प्रारंभ और
 संचालित की गई सभाजन कार्यवाही, अगर कोई हो, में लिए गए समय और दावे, मतभेद अथवा विवाद को प्रशासनिक रूप से
 हल करने के लिए संगत प्राधिकारी द्वारा लिए गए समय को छः महीने की अवधि निर्धारित करने के प्रयोजन के लिए छोड़ दिया
 जाएगा।

(4) संगत प्राधिकारी द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट किए गए को छोड़कर विभिन्न क्षेत्रों के लिए विवाचन का स्थान (सीट) निम्न-नुसार होगा :

विवाचन का स्थान (सीट)	क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र (आरएसी) द्वारा शामिल किए गए राज्य
क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र (आर० ए० सी०)	
दिल्ली	दिल्ली, हरियाणा, उत्तरप्रदेश, हिमाचलप्रदेश, पंजाब, जम्मू और कश्मीर, चंडीगढ़, राजस्थान
कलकत्ता	पश्चिम बंगाल, बिहार, उड़ीसा, असम, अरुणाचल प्रदेश, मिजोरम, मणिपुर, सिक्किम, मेघालय, नागालैंड, त्रिपुरा ।
चेन्नई	आन्ध्र प्रदेश, कर्नाटक, केरल, तमिलनाडु, अंडमान और निकोबार, लक्षद्वीप, पांडिचेरी ।
मुम्बई	महाराष्ट्र, गुजरात, गोवा, दमन, दीव, दादरा और नगर हवेली, मध्यप्रदेश

(5) संगत प्राधिकारी द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट किए गए को छोड़कर, किसी विशेष मामले में विवाचन के स्थान (सीट) के चयन का मानदंड निम्नानुसार है :

विवाद की पटियां	विवाचन के लिए आवेदन दाखिल करने का स्थान	सुनवाई का स्थान
व्या० सं०* बनाम व्यापारिक सदस्य	(क) अगर दोनों व्यापारिक सदस्यों का संबंधित कार्यालय, जहां से कार्यवाही की जा रही थी, किसी विशेष क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र द्वारा शामिल राज्यों में से किसी एक में स्थित है तो विवाचन के लिए आवेदन आवेदक बनाम व्यापारिक सदस्य द्वारा उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में दाखिल किया जाएगा । (ख) अगर दोनों व्यापारिक सदस्यों का कार्यालय, जहां से कार्यवाही की जा रही थी, विभिन्न क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र द्वारा शामिल राज्यों में स्थित है तो विवाचन के लिए आवेदन उस राज्य, जहां प्रतिवादी व्यापारिक सदस्य का संबंधित कार्यालय स्थित है, को शामिल करने वाले क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में दाखिल किया जाएगा ।	सुनवाई उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में की जाएगी, जहां आवेदक-व्यापारिक सदस्य ने विवाचन के लिए आवेदन दाखिल किया है और प्रतिवादी-व्यापारिक सदस्य उस विशेष क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में सुनवाई में भाग लेगा ।
व्या० सं० बनाम सं० और सं० बनाम व्या० सं०	विवाचन के लिए आवेदन, आवेदक द्वारा उस राज्य, जहां व्यापारिक सदस्य का संबंधित कार्यालय स्थित है और जहां से कार्यवाही की गई थी, को शामिल करने वाले क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में दाखिल किया जाएगा ।	सुनवाई उस क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र में की जाएगी, जहां आवेदक ने विवाचन के लिए आवेदन दाखिल किया और प्रतिवादी उस विशेष क्षेत्रीय विवाचन केन्द्र से सुनवाई में भाग लेगा ।

*“व्या० सं०” का अर्थ “व्यापारिक सदस्य” और “सं०” का अर्थ “संघटक” है ।

कृपया अधिक विवरण के लिए उप-नियमों के अध्याय XI का और नेशनल स्टांक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के वायदा और विकल्प खण्ड व्यापारिक विनियम के अध्याय 5 का अवलोकन करें ।

अनुद्धृत

कृते नेशनल स्टांक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमि०
जे० रविचन्द्रन, कम्पनी सचिव एवं वरिष्ठ उपाध्यक्ष

NATIONAL STOCK EXCHANGE OF INDIA LIMITED

QUOTE

The draft amendments to the Regulations of Futures & Options Segment of National Stock Exchange of India Limited, as given hereunder, are published for criticism in accordance with the provisions of Section 23 of the General Clauses Act, 1897 in the Gazette of India. Any person having any observations on the proposed amendments to the Regulations can send the same in writing to Company Secretary, National Stock Exchange of India Limited at Trade World, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai-400 013 within fifteen days from the date of this publication in the Gazette. The observations received after the aforementioned date will not be considered when the draft will be taken for consideration.

1. The following Chapter on Arbitration is proposed to be inserted as Chapter 5 in the Futures & Options Trading Regulations :

5. ARBITRATION

5.1 Definitions

(a) 'arbitrator' means a sole arbitrator or a panel of arbitrators.

(b) 'Applicant' means the person who makes the application for initiating arbitral proceedings.

(c) 'Respondent' means the person against whom the Applicant lodges an arbitration application, whether or not there is a claim against such person.

5.2 Seat of arbitration

(a) The Relevant Authority may provide for different seats of arbitration for different regions of the country either generally or specifically and in such an event the seat of arbitration shall be the place so provided by the Relevant Authority. Save as otherwise specified by the Relevant Authority, the seat of arbitration for different regions shall be as follows :

Seats of Arbitration—REGIONAL
ARBITRATION CENTRES (RAC)STATES COVERED BY THE REGIONAL
ARBITRATION CENTRE (RAC)

DELHI

Delhi, Haryana, Uttar Pradesh, Himachal Pradesh, Punjab, Jammu & Kashmir, Chandigarh, Rajasthan.

CALCUTTA

West Bengal, Bihar, Orissa, Assam, Arunachal Pradesh, Mizoram, Manipur, Sikkim, Meghalay, Nagaland, Tripura.

CHENNAI

Andhra Pradesh, Karnataka, Kerala, Tamilnadu, Andaman & Nicobar, Lakshadweep, Pondicherry.

MUMBAI

Maharashtra, Gujarat, Goa, Daman, Diu, Dadra & Nagar Haveli, Madhya Pradesh.

(b) The premises/location where arbitration shall take place shall be such place as may be identified by the Exchange from time to time and intimated to the arbitrator and the parties to the dispute accordingly.

5.3 Criteria for selection of seat of arbitration

Save as otherwise specified by the Relevant Authority, the criteria for selection of seat of arbitration for a particular matter is as follows :

Parties to Dispute	Place of filing the Application for Arbitration	Place of hearing
TM* V/s T M	(a) If the dealing offices of both Trading members from where the dealing was carried is situated in any one of the states covered by a particular RAC then the Application for Arbitration shall be filed by the Applicant Trading Member in that RAC. (b) If the dealing offices of both Trading Members from where the dealing was carried out are situated in states covered by different RAC then the Application for Arbitration shall be filed in the RAC covering the state in which the Respondent Trading Member's dealing office is situated.	The hearing shall be held at the RAC where the Applicant-Trading Member has filed the Application for Arbitration and the Respondent-Trading Member shall attend the hearing in that particular RAC.
TM V/s C* & C V/s TM	The Application for Arbitration shall be filed by the Applicant at the RAC covering the state in which the dealing office of the Trading Member from which the dealing was carried out is situated.	The hearing shall be held in that RAC where the Applicant has filed the Application for Arbitration and the respondent shall attend the hearing in that particular RAC.

*"TM" stands for "Trading Member" and "C" stands for "Constituent".

5.4 Reference of the claim, difference or dispute

Save as otherwise specified by the Relevant Authority, if the value of the claim, difference or dispute is more than Rupees Twenty Five Lakhs on the date of application, then such claim, difference or dispute shall be referred to a panel of three arbitrators and if the value of the claim, difference or dispute is upto Rupees Twenty Five Lakhs, then the same shall be referred to a sole arbitrator.

5.5 Criteria and procedure for selection of persons eligible to act as arbitrators :

(a) For facilitating the appointment of an arbitrator, a list of persons eligible to act as arbitrators may be constituted annually by the Relevant Authority from amongst persons who possess requisite qualification, experience, and knowledge in the securities business. The list of eligible persons shall consist of 40 percent Trading Members and 60 percent non-Trading Members. The names of the list of eligible persons shall be as specified by the Exchange from time to time.

(b) Such list of eligible persons may be constituted for each Regional Arbitration Centre.

5.6 Procedure for appointment of arbitrators :

(a) The Applicant and the Respondent against whom the claim has been made by the Applicant shall submit to the Exchange in the order of descending preference, names of such number of persons as specified hereunder from amongst the list of eligible persons specified by the Exchange for the respective seats of arbitration. The number of persons to be so selected by the Applicant and the Respondent shall be seven if the seat of arbitration is at Mumbai and five in other cases. Such names shall be submitted in Form No. II by the Applicant alongwith Form No. I. The Respondent shall submit the names in Form II within seven days of the receipt of Form No. I from the Exchange. Upon receiving the Form No. II from both the Applicant as well as the Respondent, the Exchange shall as provided for herein, identify the person/s who shall act as the arbitrator.

(b) The Exchange shall identify the sole arbitrator to whom the arbitration application will be referred in the following manner :

(i) The Exchange shall identify the most common arbitrator to whom the highest preference has been given by both the Applicant and the Respondent.

(ii) If no common arbitrator is identifiable, the Relevant Authority shall select an arbitrator from the lists of persons eligible to act as arbitrators excluding the persons selected by the Applicant and the Respondent. If after excluding the persons selected by the Applicant and the Respondent no eligible person is available to act as arbitrator or if the available person refuses or fails to act as arbitrator, then the Relevant Authority may select an arbitrator from the list submitted by either the Applicant or Respondent.

(iii) In the event of the failure of Applicant and the Respondent to submit any names of eligible persons to act as arbitrators, the Relevant Authority shall select the sole arbitrator from the lists of persons eligible to act as arbitrators.

(c) The Exchange shall identify the panel of arbitrators to whom the arbitration application will be referred in the following manner :

(i) The Exchange shall identify three most common arbitrators in the order of preference given by both the Applicant and the Respondent.

(ii) In case of matters to be referred to a panel, if no common arbitrator is identifiable or only one or two common arbitrators are identifiable, the first, the second and/or the third arbitrator as the case may be shall be selected by the Relevant Authority from the list of eligible persons excluding the persons selected by the Applicant and the Respondent. If after excluding the persons selected by the Applicant and the Respondent no eligible person is available to act as arbitrator or if the available person refuses or fails to act as arbitrator, then the Relevant Authority may select an arbitrator from the list submitted by either the Applicant or Respondent.

(iii) In the event of the failure of Applicant and the Respondent to submit any names of eligible persons to act as arbitrators the Relevant Authority shall select the panel of arbitrators from the lists of persons eligible to act as arbitrators.

(iv) The panel of arbitrators so appointed shall select one among themselves to act as a presiding arbitrator within 7 days of receipt of intimation from the Exchange appointing them to act as an arbitrator. In case of failure or lack of consensus among the the panel to select a presiding arbitrator, the Relevant Authority shall select the presiding arbitrator.

(d) If the Applicant refuses to choose the persons eligible to act as arbitrators or fails to submit Form II, and the Respondent submits Form II, then the Relevant Authority shall select an arbitrator from the balance list of eligible persons excluding, the persons selected by the Respondent. If after excluding the persons selected by the Respondent no eligible person is available to act as arbitrator or if the available person refuses or fails to act as arbitrator, then the Relevant Authority may select an arbitrator from the list submitted by the Respondent.

(e) If the Applicant submits Form II and the Respondent fails to submit the same, then Relevant Authority shall select an arbitrator from the balance lists of eligible persons excluding, the persons selected by the Applicant.

(f) If the arbitrator chosen as per the above procedure is not able to take up the matter for whatsoever reasons then the Relevant Authority shall select an arbitrator from the remaining names on the list of eligible persons excluding the persons selected by the Applicant and/or the Respondent. If after excluding the persons selected by the Applicant and the Respondent no eligible person is available to act as arbitrator or if the available person refuses or fails to act as arbitrator, then the Relevant Authority may select an arbitrator from the list submitted by either the Applicant or Respondent.

5.7 Vacancy in the office of the arbitrator

If the office of the sole arbitrator or any one or more of the arbitrators in the panel of arbitrators falls vacant after the appointment thereto, the Exchange shall adopt the procedure specified in Regulation 5.6 herein above and fill up the vacancy within 7 days of such vacancy. For this purpose, the list of names of eligible persons in Form No. II already submitted by the Applicant and by the Respondent shall be considered.

5.8 Deposit towards cost of arbitration :

(a) The parties to the claim, difference or dispute shall bear cost of arbitration. For this purpose, both the parties to arbitration shall make a deposit with the Exchange along with Form No. I or Form No. III as the case may be, for defraying the costs that may be incurred for conducting the arbitration proceeding provided when there is failure, neglect

or refusal by Respondent to make a deposit accordingly, the Applicant shall be responsible for making such deposit without prejudice however to his right to recover the same from such Respondent in terms of the award.

(b) The amount of deposit, which has to be deposited is determined by the amount of the claim and is as specified below :

Sr. No.	Amount of claim	Amount of deposit
1.	Up to Rs. 5 lakhs	Rs. 4000
2.	Rs. 5 lakhs and above and upto Rs. 25 lakhs	Rs. 6000
3.	Above Rs. 25 lakhs	Rs. 12000

(c) Notwithstanding what is mentioned at (b) above the Exchange may call for such additional deposits as it may deem fit if in its opinion the deposits already made will be insufficient to defray the expenses of arbitration. Such additional deposits shall partake the character of deposit and shall be dealt with accordingly.

(d) Notwithstanding anything contained above, if the amount of claim is less than or equal to Rs. 5 lakhs then the constituent whether he/she/it is an Applicant or Respondent shall not be required to furnish the deposit to the Exchange.

5.9 Procedure for arbitration

(a) The Applicant shall submit to the Exchange application for arbitration in Form No. I, (three copies in case of sole arbitrator and five copies in case of panel of arbitrators) alongwith the following enclosures :

- (i) The Statement of Case (containing all the relevant facts about the dispute and relief sought)
- (ii) The Statement of Accounts
- (iii) Copies of Member-Constituent Agreement
- (iv) Copies of the relevant Contract Notes and Bills.

(b) The Applicant shall also submit to the Exchange the following alongwith Form No. I

- (i) A cheque/pay order/demand draft for the deposit payable at the seat of arbitration in favour of National Stock Exchange of India Limited.
- (ii) Form No. II containing list of names of the persons eligible to act as arbitrators.

(c) If any deficiency/defect in the application is found, the Exchange shall call upon the Applicant to rectify the deficiency/defect and the Applicant shall rectify the deficiency/defect within 15 days of receipt of intimation from the Exchange. If the Applicant fails to rectify the deficiency/defect within the prescribed period, the Exchange shall return the deficient/defective application to the Applicant. However, the Applicant shall have the right to file a revised application which shall be considered as a fresh application for all purposes and dealt with accordingly.

(d) Upon receipt of Form No. I, the Exchange shall forward a copy of the statement of case and related documents to the Respondent.

(e) Upon receiving Form No. I, the Respondent shall submit Form II to the Exchange within 7 days from the date of receipt. If the Respondent fails to submit Form II within the time period prescribed by the Exchange, then the arbitrator shall be appointed in the manner as specified in Regulation 5.6.

(f) Upon receiving Form No. II from the Respondent, the arbitrator shall be appointed as per the procedure prescribed in Regulation 5.6.

(g) The Respondent(s) shall within 15 days from the date of receipt of Form No. I from the Exchange, submit to the Exchange in Form No. III three copies in case of sole arbitrator and five copies in case of panel of arbitrators alongwith the following enclosures :-

- (i) The Statement of Reply (containing all available defences to the claim).
- (ii) The Statement of Accounts
- (iii) Copies of the Member Constituent Agreement
- (iv) Copies of the relevant Contract Notes and Bills
- (v) Statement of the set-off or counter claim alongwith statements of accounts and copies of relevant contract notes and bills.

(h) The Respondent shall also submit to the Exchange a cheque/pay order/demand draft for the deposit payable at the seat of arbitration in favour of National Stock Exchange of India Limited alongwith Form No. III.

(i) If the Respondent fails to submit Form III within the prescribed time, then the arbitrator may proceed with the arbitral proceedings and make the award ex-parte.

(j) Upon receiving Form No. III from the Respondent the Exchange shall forward one copy to the Applicant. The Applicant shall within ten days from the date of receipt of copy of Form III, submit to the Exchange, a reply to any counterclaim, if any, which may have been raised by the Respondent in its reply to the Applicant. The Exchange shall forward the reply to the Respondent.

(k) The time period to file any pleading referred to herein may be extended for such further periods as may be decided by the Relevant Authority in consultation with the arbitrator depending on the circumstances of the matter.

5.10 Requirement for hearings

(a) No hearing shall be required to be given to the parties to the dispute if the value of the claim difference or dispute is Rs. 25,000 or less. In such a case the arbitrator shall proceed to decide the matter on the basis of documents submitted by both the parties provided however the arbitrator for reasons to be recorded in writing may hear both the parties to the dispute.

(b) If the value of claim, difference or dispute is more than Rs. 25,000, the arbitrator shall offer to hear the parties to the dispute unless both parties waive their right for such hearing in writing.

5.11. Notice of hearing

Unless otherwise specified, the Exchange shall in consultation with the arbitrator determine the date, the time and place of the first hearing. Notice for the first hearing shall be given at least ten days in advance, unless the parties shall, by their mutual consent, waive the notice. The arbitrator shall determine the date, the time and place of subsequent hearings of which a notice shall be given by the Exchange to the parties concerned.

5.12. Adjournment of hearing

If any party to the reference wants to make an application for adjournment of hearing by the arbitrator the party shall make an application in writing giving reasons for seeking adjournment to the Exchange sufficiently in advance to enable the Exchange to forward such request to the arbitrator. The arbitrator at his discretion may grant the adjournment subject to such conditions as deemed fit by him.

5.13. Arbitral award on agreed terms

If after the appointment of an arbitrator, the parties settle the dispute, then the arbitrator shall record the settlement in the form of an arbitral award on agreed terms.

5.14. Making of arbitral award

(a) The arbitral award shall be in writing and made in three originals duly dated and signed by the sole arbitrator or in case of a panel of arbitrators by all the three arbitrators.

(b) The arbitrator shall file all the three originals awards with the Exchange, which shall arrange to send one original each to the parties to the dispute and the stamped original award shall be retained by the Exchange.

5.15. Interest

(a) The arbitrator may include in the sum for which the award is made interest at such rate on such sum and for such period as the arbitrator deems reasonable.

(b) A sum directed to be paid by an award shall, unless the award otherwise directs, carry interest at the rate of eighteen per centum per annum from the date of the award to the date of payment.

5.16. Arbitration fees and charges, costs, etc.

(a) The fees and expenses payable to arbitrator shall be as determined by the Relevant Authority from time to time.

(b) All fees and charges relating to the appointment of the arbitrator and conduct of arbitration proceedings shall be borne by the parties to the reference equally or in such proportions as may be decided by the arbitrator.

(c) The costs, if any, to be awarded to either of the party in addition to the fees and charges that have to be borne by the parties for conducting the arbitration shall be decided by the arbitrator.

(d) Unless the arbitrator directs otherwise each party shall bear their own expenses of travelling and other incidental expenses incurred.

5.17. Administrative assistance which may be provided by the Exchange

The Exchange shall

- (a) maintain a register of references;
- (b) receive all applications for arbitration and communications addressed by the parties before or during the course of arbitration proceedings or otherwise in relation thereto;

(c) receive payment of all costs, charges, fees and other expenses;

(d) give notices of hearing and all other notice to be given to the parties before or during the course of the arbitration proceedings or otherwise in relation thereto;

(e) communicate to the parties all orders and directions of the arbitrator;

(f) receive and record all documents and papers relating to the reference and keep in custody all such documents and papers except such as the parties are allowed to retain;

(g) communicate the award on behalf of the arbitrator;

(h) generally do such things and take all such steps as may be necessary to assist the arbitrator in the execution of their function.

5.18. Mole of communication

(a) Any communication sent by the Exchange to either of the parties shall be deemed to have been properly delivered or served, even if such communication is returned to the Exchange as unclaimed/refused/undelivered, if the same is sent to the ordinary business address and/or ordinary place of residence and/or last known address of the party, in any one or more of the following ways :—

(i) by post,

(ii) by registered post,

(iii) under certificate of posting,

(iv) by speed post/courier services,

(v) by telegram,

(vi) by affixing it on the door at the last known business or residential address,

(vii) by oral communication to the party in the presence of a third person,

(viii) by advertising it in at least one prominent daily newspaper having circulation in the area where the last known business or residential address of Respondent is situated,

(ix) by sending a message through the Trading System,

(x) by electronic mail or fax,

(xi) by hand delivery.

(b) Any communication sent by either of the parties to the Exchange shall be made in any one or more of the following ways :

(i) by post (ordinary or registered or speed) or Courier service,

(ii) by telegram,

(iii) by fax,

(iv) by hand delivery.

Form No. I

Arbitration Application

[Regulation 5.9 (a)]

Name of Applicant :

Status : Trading Member/Participant of the Exchange/Constituent

Office/residential address of Applicant

Tel : Off—res.—

Fax; Off —res.—

Mobile Tel. No.

To,

Arbitration Department,

National Stock Exchange of India Limited,

Mumbai, Delhi, Calcutta, Chennai (Strike out which ever is not applicable).

Sirs,

I/We, am/are a Trading Member/participant of the Exchange/Constituent of _____ (please mention name of Trading Member).

I/We hereby apply for adjudication by arbitration of the claim, difference and dispute within the meaning of the Bye laws, Rules and Regulation of the Exchange which has arisen and is now pending between me and the following person.

Name :

Status : Trading Member of the Exchange/Constituent

Office/residential Address :

Tel : Off—res. —

Fax; Off—res. —

The amount of claim in the matter is :

(a) Rs. _____ (in words) (Rupees _____ only)

(b) In case of securities give details

(i) Security Name/s.

(ii) Calculate Market Value of Securities as on the date of application.

(Add the market value of securities to the claim amount giving the break up of the claim).

Please find enclosed a Cheque/Pay order/Demand Draft No. _____ dated _____ issued by _____ bank in favour of National Stock Exchange of India Limited for an amount of Rs. _____ (Rupees _____ only) payable at Mumbai/Delhi/Calcutta/Chennai towards Arbitration deposit for defraying costs and expenses of arbitration.

I/We state that I do not want a hearing from the arbitrator/I do want a hearing from the arbitrator*.

Signature of Applicant

Date : _____

Place : _____

Note : (1) The Applicant shall put his/her signature on all the pages of the documents submitted alongwith this form and if the Applicant is a firm/company, the rubber stamp of the firm/company shall be affixed on all the pages.

If the Applicant is a firm/company then the authorised representative of the Applicant has to submit the authority letter/board resolution as the case may be alongwith this form.

(2) In case of Mumbai seven names are to be suggested from the list of persons eligible to be act as arbitrators. In case of Delhi, Calcutta Chennai five names are to be suggested from the list of persons eligible to act as arbitrators in the respective regions.

*Strike whichever is not relevant.

Form No. II

[Regulation 5.9 (b) and 5.9 (c)]

In the matter of an Arbitration under the Bye laws, Rules and Regulations of National Stock Exchange of India Limited.

Arbitration Matter No. _____/200

BETWEEN

M/s _____

Mr./Mrs./Ms. _____

Office/Residential Address _____

..... Applicant (TM/C)*

Tel : Office _____ Res. _____

Fax : Office _____ Res. _____

Mobile/Pager No. _____

AND

M/s. _____

Mr./Mrs./Ms. _____

Office/Residential Address _____

Tel : Office _____ Res. _____ Respondent (TM/C)*

Fax : Office _____ Res. _____

Mobile/Pager No. _____

To,

Arbitration Department,

National Stock Exchange of India Limited,

Mumbai, Delhi, Calcutta, Chennai (Strike out which ever is not applicable);

Sirs,

In the said matter, the names of person chosen by me/us as arbitrators from the list of eligible persons to act as arbitrators are given below in descending order of preference.

1. _____ 2. _____ 3. _____ 4. _____
5. _____ 6. _____ 7. _____

Yours faithfully,

Signature

Date : _____

Place : _____

Note : In case of Mumbai seven names are to be suggested from the list of persons eligible to act as arbitrators. In case of Delhi, Calcutta Chennai five names are to be suggested from the list of persons eligible to act as arbitrators in the respective regions.

*'TM' stands for "Trading Member" and 'C' stands for "Constituent".

*Strike out whichever is not relevant.

Form No. III

Reply by the Respondent to Arbitration Application.

[Regulation 5.9 (g)]

In the matter of an Arbitration under the Bye laws, Rules and Regulations of National Stock Exchange of India Limited.

Arbitration Matter No. _____/200

BETWEEN

M/s. _____

Mr./Mrs./Ms. _____

Office/Residential Address _____

Tel : Office _____ Res. _____

Fax : Office _____ Res. _____

Mobile/Pager No. _____

..... Applicant (TM/C)*

AND

M/s. _____

Mr./Mrs./Ms. _____

Office/Residential Address _____

Tel : Office _____ Res. _____

Fax : Office _____ Res. _____

Mobile/Pager No. _____

..... Respondent (TM/C)*

To,

Arbitration Department,

National Stock Exchange of India Limited,

Mumbai, Delhi, Calcutta, Chennai (Strike out whichever is not applicable).

Sirs,

In connection with the application for arbitration submitted by Mr./Mrs./Ms./M/s. _____ the Applicant above named, I/We enclose herewith three copies of my/our reply along with the enclosures as specified in regulation —.

Please also find enclosed a Cheque/Pay Order/Demand Drft No. _____ dated _____ issued by _____ bank in favour of National Stock Exchange of India Limited for an amount of Rs. _____ (Rupees _____ only) payable at Mumbai/Delhi/Calcutta/Chennai towards Arbitration deposit for defraying costs and expenses of arbitration.

I/We state that I do not want a hearing from the arbitrator/ I do want a hearing from the arbitrator.*

Yours faithfully,

Signature of Respondent/s

Date : _____

Place : _____

Signature

Note : The Respondent shall put his/her signature on all the pages of the documents submitted alongwith this form and if the Respondent is a firm/company, the rubber stamp of the firm/company shall be affixed on all the pages.

If the Respondent is a firm/company then the authorised representative of the Respondent has to submit the authority letter/board resolution as the case may be alongwith this form.

*TM stands for "Trading Member" and 'C' stands for "Constituent".

*Strike out whichever is not relevant.

UNQUOTE

2. The consequential changes in the numbering of Chapters & Regulations are proposed to be made.

3. The following text is proposed to be put on the reverse side of the contract note in place of the existing one :

QUOTE

EXTRACTS FROM THE BYELAWS & REGULATIONS

PERTAINING TO ARBITRATION

(1) All claims, differences or disputes between the Trading Members inter se and between Trading Members and Constituents arising out of or in relation to dealings, contracts and transactions made subject to the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Exchange or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their validity, construction, interpretation, fulfilment or the right, obligations and liabilities of the parties thereto and including any question of whether such dealings, transactions and contracts have been entered into or not shall be submitted to arbitration in accordance with the provisions of these Byelaws and Regulations.

(2) In all dealings, contracts and transactions, which are made or deemed to be made subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Exchange, the provisions relating to arbitration as provided in these Byelaws and Regulations and shall form and shall be deemed to form part of the dealings, contracts and transactions and the parties shall be deemed to have entered into an arbitration agreement in writing by which all claims, differences or disputes of the nature referred to in clause (a) above shall be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and Regulations.

(3) All claims, differences or disputes referred to in clause (a) above shall be submitted to arbitration within six months from the date on which the claim, difference or dispute arose or shall be deemed to have arisen. The time taken in conciliation proceedings, if any, initiated and conducted as per the provisions of the Act and the time taken by the Relevant Authority to administratively resolve the claim, differences or disputes shall be excluded for the purpose of determining the period of six months.

(4) Save as otherwise specified by the Relevant Authority the seat of arbitration for different regions shall be as follows :

Seats of Arbitration

REGIONAL ARBITRATION CENTRES (RAC)

STATES COVERED BY THE RAC

DELHI

Delhi, Haryana, Uttar Pradesh, Himachal Pradesh, Punjab, Jammu & Kashmir, Chandigarh, Rajasthan.

CALCUTTA

West Bengal, Bihar, Orissa, Assam, Arunachal Pradesh, Mizoram, Manipur, Sikkim, Meghalaya, Nagaland, Tripura.

CHENNAI

Andhra Pradesh, Karnataka, Kerala, Tamilnadu, Andaman & Nicobar, Lakshadweep, Pondicherry.

MUMBAI

Maharashtra, Gujarat, Goa, Daman, Diu, Dadra & Nagar Haveli, Madhya Pradesh.

(5) Save as otherwise specified by the Relevant Authority, the criteria for selection of seat of arbitration for a particular matter is as follows ;

Parties to Dispute	Place of filing the Application for Arbitration	Place of hearing
TM* V/s Trading Member	<p>(a) If the dealing offices of both Trading Members from where the dealing was carried is situated in any one of the states covered by a particular RAC then the Application for Arbitration shall be filed by the Applicant-Trading Member in that RAC.</p> <p>(b) If the dealing offices of both Trading Members from where the dealing was carried out are situated in states covered by different RAC then the Application for Arbitration shall be filed in the RAC covering the state in which the Respondent Trading Member's dealing office is situated.</p>	The hearing shall be held at the RAC where the Applicant-Trading Member has filed the Application for Arbitration and the Respondent-Trading Member shall attend the hearing in that particular RAC.
TM V/s C* & C V/s TM	The Application for Arbitration shall be filed by the Applicant at the RAC covering the state in which the dealing office of the Trading Member from which the dealing was carried out is situated.	The hearing shall be held in that RAC where the Applicant has filed the Application for Arbitration and the Respondent shall attend the hearing in that particular RAC.

*TM" stands for "Trading Member" and "C" stands for "Constituent."

For more details please refer to Chapter XI of the Byelaws and Chapter 5 of Futures & Options segment Trading Regulations of National Stock Exchange of India Limited.

UNQUOTE

For National Stock Exchange of India Limited.

J. Ravichandran,
Company Secretary &
Sr. Vice President